

# SYSTEM AND METHOD FOR TRADING AN INSTRUMENT

**Publication number:** JP2003515824 (T)

**Publication date:** 2003-05-07

**Inventor(s):**

**Applicant(s):**

**Classification:**

- **international:** G06Q10/00; G06Q30/00; G06Q40/00; G06Q10/00;  
G06Q30/00; G06Q40/00; (IPC1-7): G06F17/60

- **European:** G06Q30/00C4

**Application number:** JP20010540662T 20001115

**Priority number(s):** US19990447319 19991122; WO2000US31313 20001115

## Also published as:

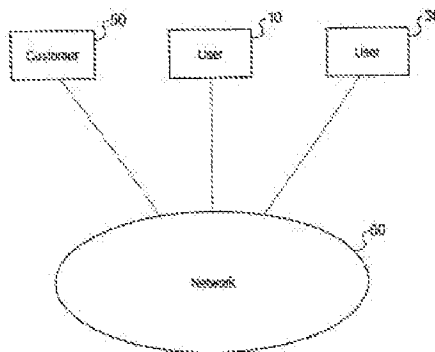
WO0139068 (A1)  
US7386497 (B1)  
EP1242947 (A1)  
EP1242947 (A4)  
CA2392251 (A1)

more >>

Abstract not available for JP 2003515824 (T)

Abstract of corresponding document: **WO 0139068 (A1)**

A method and system for trading an instrument such as a financial instrument. A customer (50) generates a request for a price and provides data concerning the instrument. The price requested may be a price to buy (bid) or sell (offer) the instrument. The request is provided to a group of users (10, 30) via a communication network (60). Each user (10, 30) is capable of generating a price response to the request. The best price response generates a first indication to the user which provides such price response. All other users which provide a price response are provided with a second indication, which is different from the first indication and which does not include the best price. At any time, the customer may accept any pending response, amend the request, or cancel the request.



Data supplied from the **espacenet** database — Worldwide

(19) 日本国特許庁 (J P)

(12) 公表特許公報 (A)

(11) 特許出願公表番号

特表2003-515824

(P2003-515824A)

(43) 公表日 平成15年5月7日(2003.5.7)

(51) Int.Cl. <sup>7</sup>	識別記号	F I	テマコード* (参考)
G 0 6 F 17/60	2 3 4	G 0 6 F 17/60	2 3 4 C
	2 3 2		2 3 2
	2 5 0		2 5 0
	3 1 6		3 1 6
	5 0 2		5 0 2
審査請求 未請求 予備審査請求 有 (全 23 頁)			

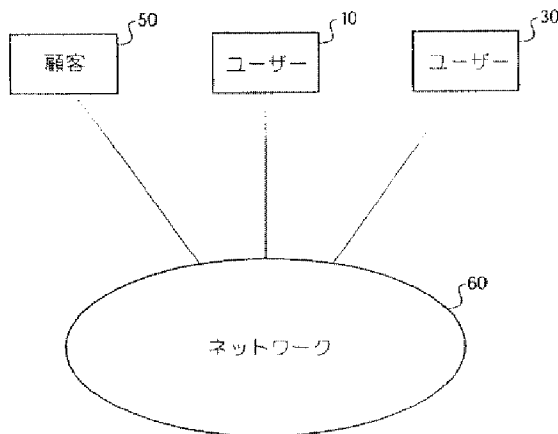
(21) 出願番号 特願2001-540662(P2001-540662)  
(86) (22) 出願日 平成12年11月15日(2000.11.15)  
(85) 翻訳文提出日 平成14年5月22日(2002.5.22)  
(86) 国際出願番号 PCT/US 00/31313  
(87) 国際公開番号 WO 01/039068  
(87) 国際公開日 平成13年5月31日(2001.5.31)  
(31) 優先権主張番号 09/447, 319  
(32) 優先日 平成11年11月22日(1999.11.22)  
(33) 優先権主張国 米国 (US)

(71) 出願人 ジーエフアイ グループ, インコーポレイ  
ティド  
アメリカ合衆国, ニューヨーク 10005,  
ニューヨーク, ウォール ストリート  
100  
(72) 発明者 グーチ, マイケル  
アメリカ合衆国, ニュージャージー  
07760, ラムソン, ウェスト リバー ロ  
ード 76  
(74) 代理人 弁理士 石田 敬 (外3名)

(54) 【発明の名称】 商品取引のためのシステム及び方法

(57) 【要約】

金融商品など商品の取引のためのシステム及び方法。顧客(50)は価格のリクエストを作成し及び商品に関するデータを提供する。リクエストされる価格は商品の購入価格(買い気配値)又は売却価格(売り気配値)である。リクエストは通信ネットワーク(60)を介してユーザー集団(10, 30)に提供される。各ユーザー(10, 30)は、リクエストに対する価格レスポンスを作成することができる。最良の価格レスポンスであればそのような価格を提供したユーザーに対して第1の表示を作成する。価格レスポンスを提供したその他全てのユーザーには第1の表示とは異なり最良価格を含まない第2の表示が提供される。顧客はいつでもいずれの未了レスポンスを受け入れることができ、リクエストを修正し、又はリクエストを取り消すことができる。



**【特許請求の範囲】**

**【請求項1】** 下記のステップを備える商品取引方法：

顧客から通信ネットワークを介して複数のユーザーにリクエストを提供することにおいて、前記リクエストは前記商品を含み；

前記複数のユーザーからの前記リクエストに対する少なくとも一つのレスポンスを受取ることにおいて前記少なくとも一つのレスポンスは価格データを含み；

前記通信ネットワークを介して前記顧客に対して前記少なくとも一つのレスポンスを提供し；

前記少なくとも一つのレスポンスの一つの機能として前記リクエストに対する最良の価格レスポンスを決定し；

前記最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して第1の表示を提供し；

前記最良の価格レスポンスを提供しなかったユーザーに対して第2の表示を提供することにおいて、前記第1及び第2の表示は互いに異なる。

**【請求項2】** もし前記少なくとも一つのレスポンスの特定のレスポンスが前記最良の価格レスポンスでない場合には前記特定のレスポンスを消去するステップをさらに備えた請求項1に記載された方法。

**【請求項3】** 前記リクエスト・データが前記商品、前記商品の値決め情報、及び前記商品の数量情報の特定要素の少なくとも一つを含むことを特徴とする請求項1に記載された方法。

**【請求項4】** 前記リクエスト・データが少なくとも一つの事前決定された条件をさらに含むことを特徴とする請求項3に記載された方法。

**【請求項5】** 前記ユーザーがレスポンスを受け入れたときには決済手続を開始するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

**【請求項6】** 前記顧客が前記リクエストがもはや有効でない旨を示したときには前記顧客による前記リクエストを消去するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

**【請求項7】** 顧客の指示により前記リクエストを訂正し、及び前記訂正されたリクエストを前記複数のユーザーに前記通信ネットワークを介して提供する、ステップをさらに具備する1に記載された方法。

【請求項8】 前記第1及び第2の表示が一つ以上の画像表示及び音声表示から構成される集団から選択された事前決定シグナルにより提供されることを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項9】 前記商品のための少なくとも一つの値決めデータ、リスク管理データ、及び分析データを前記複数のユーザーに提供するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

【請求項10】 前記商品が株式、債券、財務省証券、及びデリバティブから構成される集団から選択されることを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項11】 前記顧客及び前記顧客により選択されたユーザーの一人との間の私的な通信を開始するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

【請求項12】 前記私的通信がファックス、eメール、及びリアルタイム会話チャネルの少なくとも一つを含むことを特徴とする請求項11に記載された方法。

【請求項13】 前記リクエストが少なくとも一つのサブリクエストを含むことを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項14】 前記通信ネットワークがインターネット、専用ネットワーク、電話ネットワーク、及びワイアレス・ネットワークの少なくとも一つを含むことを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項15】 前記複数のユーザーの少なくとも一つの事前決定集団を生成するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

【請求項16】 通信ネットワークと；

顧客から前記通信ネットワークを介して複数のユーザーにリクエストを提供するための第1のコンピュータであって、前記リクエストはリクエスト・データを含み；

前記通信ネットワークを介して前記リクエストを受取るための少なくとも一つの第2のコンピュータであって、前記少なくとも一つの第2のコンピュータは少なくとも一人のユーザーからの前記リクエストに対する少なくとも一つのレスポンスを前記通信ネットワークを介して前記第1のコンピュータに送信すること；

を具備する商品取引のためのシステムであって、

前記第1のコンピュータは少なくとも一つのレスポンスの一つの機能として前記リクエストに対する最良の価格レスポンスを決定し、前記第1のコンピュータは前記最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して第1の表示を送信し、前記第1のコンピュータは前記最良の価格レスポンスを提供しなかったユーザーに対して第2の表示を送信することにおいて、前記第1及び第2の表示は互いに異なる、

ことを特徴とするシステム。

【請求項17】 第1のコンピュータと；

顧客から前記通信ネットワークを介して複数のユーザーにリクエストを提供するための第2のコンピュータであって、前記リクエストはリクエスト・データを含み；

前記通信ネットワークを介して前記リクエストを受取るための少なくとも一つの第3のコンピュータであって、前記少なくとも一つの第3のコンピュータは少なくとも一人のユーザーからの前記リクエストに対する少なくとも一つのレスポンスを第1のコンピュータに送信すること；

を具備する商品取引のためのシステムであって、

前記第1のコンピュータは少なくとも一つのレスポンスの一つの機能として前記リクエストに対する最良の価格レスポンスを決定し、前記第1のコンピュータは前記最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して第1の表示を送信し、前記第1のコンピュータは前記最良の価格レスポンスを提供しなかったユーザーに対して第2の表示を送信することにおいて、前記第1及び第2の表示は互いに異なる、

ことを特徴とするシステム。

【請求項18】 インストラクションの集合を記憶するコンピュータ読取可能記憶媒体であって、前記インストラクションの集合は商品取引を提供するためにプロセッサにより実行可能で、前記インストラクションの集合は下記ステップを実行する：

顧客から通信ネットワークを介して複数のユーザーにリクエストを提供するこ

とにおいて、前記リクエストは前記商品を含み；

前記複数のユーザーからの前記リクエストに対する少なくとも一つのレスポンスを受取ることにおいて前記少なくとも一つのレスポンスは価格データを含み；

前記通信ネットワークを介して前記顧客に対して前記少なくとも一つのレスポンスを提供し；

前記少なくとも一つのレスポンスの一つの機能として前記リクエストに対する最良の価格レスポンスを決定し；

前記最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して第1の表示を提供し；

前記最良の価格レスポンスを提供しなかったユーザーに対して第2の表示を提供することにおいて、前記第1及び第2の表示は互いに異なる。

**【発明の詳細な説明】****【0001】**

【発明の分野】 本発明は、金融商品など特定の商品の売買のためのシステム及び方法に関する。

**【0002】**

【背景情報】 伝統的に公開オークションでは、商品の潜在的購入者は他の潜在的購入者の買い気配値を知る。このような公開オークションにより、潜在的購入者は他の買い気配値の詳細知識を利用して、他の方法では支払ったであろう価格より安い価値で商品購入を成功裏に獲得する売り気配値の結果に結びつく。したがって他の潜在的購入者の買い気配値の各潜在的購入者に対する情報を提供することは、売却者にとっては損を与えるものになる可能性がある。

**【0003】**

代替的に、封印された買いオークションでは、潜在的購入者は他者の買い気配値の詳細を知ることはない。そのようなシステムはまた、潜在的購入者は「彼ら自身に対して買い気配を出す」ことになるので買い気配値を調整することを躊躇うために、最良の買い気配値より安い値段を提供するように操作することができる。

**【0004】**

したがって、買い気配提供者（又は買い入札者）が効率的な方法で彼らの最良の可能な買い気配値（又は入札値）を提示することを推奨するオークションのシステムを作るニーズが存在する。

**【0005】**

【発明の要約】 本発明は、金融商品など特定の商品の売買のためのシステム及び方法に関する。顧客は価格のリクエスト及び価格が求められている商品に関するデータを作成する。リクエストされている価格は商品の買い（買い気配）であることも売り（売り気配）であることもある。リクエストは通信ネットワークを介してユーザー集団に提供される。

**【0006】**

各ユーザーはリクエストに対する価格レスポンスを提供することができる。ユ

ユーザー・レスポンスは通信ネットワークを介して顧客に提供される。最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して第1の表示が作成され、提供される。価格レスポンスを提供した他のユーザーには、第1の表示ではなく、最良の価格とは一致しない旨の第2の表示が与えられる。顧客はいつでも未了のレスポンスを受け入れることができ、いずれか又はすべてのユーザーに対してカウンターリクエストをすることができ、オークションから手を引くことができる。顧客がレスポンスを受け入れるかオークションから手を引くまで、各ユーザーは各々の価格レスポンスを修正するか（上げる、又は下げる）、レスポンスを取下げ、レスポンスが第1の表示か第2の表示を生成するかに応じてそれを考慮に入れることができる。

#### 【0007】

【発明の詳細な説明】 図1は、本発明に従ったシステムの実施態様を表す。システム1は、情報提供、取引実行及び／又は電子取引のための手段として利用される。とくにシステム1は、ユーザーのために商品の取引を整えるために利用され、そのような取引の実行について様々な手数料を賦課することができる。さらにシステム1は、ユーザーにリアルタイム価格データ、商品の分析及びリスク管理を提供することができる。商品は株式、債券、デリバティブ及び他の金融商品のような金融商品であることも可能だし、他の売買可能な商品であるかもしれない。システム1のユーザーは、ヘッジ・ファンド、年金基金、企業、仲介ディーラー、銀行、個人、又は他の適当なユーザーであることが可能である。顧客は、本発明を使って商品を購入又は売却することを望むいかなる適当な主体であることが可能である。

#### 【0008】

好ましくは、本発明には二つの「側面」がある。一つはリクエストの側面であり、もう一つはレスポンスの側面である。リクエストの側面では、他に特定の商品の買い気配値及び／又は売り気配値を要求する一人以上の顧客を含む。レスポンスの側面には、レスポンス側面の要求に応じてレスポンスを作成することのできる一人以上のユーザーを含む。特定の主体は、ある取引ではリクエストの側面にいて、他の取引ではレスポンスの側面をとることができる。簡略化のために、

リクエスト側面を「顧客」と呼び、レスポンスの側面を「ユーザー」と呼ぶ。

【0009】

システム1には、少なくとも一人の顧客50と複数のユーザー（例えばユーザー10とユーザー30）を含む。顧客50、ユーザー10及びユーザー30は、通信ネットワーク60を介してシステムと通信できる。ネットワーク60は、インターネット、イントラネット、専用ネットワーク、電話ネットワーク、ワイアレス・ネットワークなどであることが可能である。顧客50は、システム1のルールに定められた限度で、一人のユーザー、ユーザーの集団、又は全てのユーザーと通信できる。このような私的通信は、ファックス、eメール、リアルタイム会話、電話などの形態をとることができる。

【0010】

好ましくは、システム1の各参加者は、（伝統的コンピュータやメインフレームなどの）データ・プロセッシング・システムとの通信能力のあるコンピュータを保有している。好ましくは、データ・プロセッシング・システムには、特定のソフトウェア・アプリケーションを記憶するコンピュータ読取可能記憶手段を含む。ソフトウェア・アプリケーションにより、本発明に従った方法を実行することができる。参加者コンピュータはパーソナル・コンピュータであることも、コンピュータ端末であることもできる。

【0011】

システム1のもう一つの実施態様では、参加者は彼らの間の通信のために「ダムターミナル」を使うことができる。システム1は、参加者が特定のサーバー上で時間配分するような薄い顧客環境を利用することができる。

【0012】

前記2及び3は、本発明に従った方法の実施態様を表す。特に図2はリクエスト側面（顧客）のための方法のステップを表し、図3はレスポンス側面（ユーザー）のための方法のステップを表す。

【0013】

図2のステップ210では、顧客50がリクエストを作成する。基本的なリクエストは価格リクエストで、例えば、商品購入の気配値のリクエスト、商品売却

の気配値のリクエストを含む。顧客は複数のリクエストをすることもできる。例えば顧客は商品の買い気配値のリクエストを出し、同時に商品の売り気配値のリクエストを出すこともできる。

#### 【0014】

顧客リクエストには、商品の特定要素（例えば株式シンボル）、商品の数量（例えば40株）、要求する行為のタイプ（例えば売り気配値又は買い気配値）、気配値の有効期間（例えば午前9時から午後9時30分まで気配値は有効）などを含むことができる。リクエストはさらに、複数の事前決定条件を含むことができる。例えば、リクエストは顧客が金融商品の全数量だけを受け入れることを望むかどうか（例えば「XYZの100株を買いたいが、500株を売ってくれる気配値だけを受け入れる」）を特定できる。リクエストには複数のサブリクエストを含むことができる（例えば「私はABCの100株を買い、XYZの500株を売りたい」。リクエストは事前決定事象の条件付であることもできる（例えば「私はXYZの100株を売りたいが、買い気配値が90ドル以上であれば200株売っても良い」））。

#### 【0015】

いったんリクエストが完了すると、システムに入力されて記憶され、ネットワーク60を介して事前定義されたユーザー10, 30のリストに通信される（ステップ220）。好ましくは、各取引のために、ユーザーの初期リストを作成することができ、又は顧客はユーザー又はシステム1のルールにより確立されたユーザーの不履行リストから操作することができる。好ましくは、顧客50は、いつでもリストに特定のユーザーを追加し及び／又はリストから削除することができる。このような追加及び／又は削除は、リアルタイム又は定期的に行うことができる。好ましくは、顧客50はユーザー集団を定義することができる。このような集団は、格付けされ（例えば集団Aが最初にリクエストを受取る）、分類され（例えば集団Bはデリバティブの専門）、あるいは顧客の望む形態で組織化することができる。集団は顧客により格付けされるか、又は事前決定パラメータ（例えば過去のパフォーマンス、評判など）により自動的に格付けされることが可能である。

## 【0016】

リクエストが選択されたユーザー10, 30に提示された後は、ユーザーは下記に詳述され図3に示された方法にしたがいレスポンスを作成する。ユーザー10, 30がリクエストに対するレスポンスを作成した後は、そのようなレスポンスはシステムに記憶され、顧客50に返信される(ステップ230)。

## 【0017】

好ましくは、顧客50はリクエストに対するレスポンス受領の際に少なくとも以下の四つの意見を提供される(ステップ240)。第1に顧客50はいかなるユーザーのレスポンスも受け入れることができる。もしユーザーのレスポンスが顧客50に受け入れられた場合には、決済手続きが開始される。決済手続き中に、顧客50及びユーザーは、システムを通して、又は私的通信経由又は適当な決済代理人を介して「オフライン」で、事前に決めた決済情報を交換する。いったんレスポンスが受け入れられると、リクエスト及びそのリクエストに対する全てのレスポンスは、全ての参加ユーザーの画面から消去される。

## 【0018】

もし顧客50がユーザー10, 30いずれのレスポンスにも満足できない場合は、顧客50はより良いレスポンス(例えば顧客50が売り気配値を求めているときにはより安い価格を、顧客50が買い気配値を求めているときにはより高い価格)を待つことができる。より良い価格とは全てのユーザーにとってより良い価格であることもあるし、又は顧客50はより好ましいユーザーからのより良い価格を待つこともある。顧客50はユーザー10, 30にレスポンスのいずれも受け入れがたい旨を通知することもしないこともできる。さらに、顧客50は、ユーザー10, 30によるさらなるレスポンスのために期間を延長、限定又は他に条件を付すこともできる。

## 【0019】

レスポンスを受け入れるか追加レスポンスを待つ代わりに、顧客50は部分的に又は全部のリクエストを取り消すことができる。もし顧客50がリクエストを取り消した場合は、そのような取り消しは全てのユーザーに伝達される。取り消されたリクエストに対する全てのレスポンスはシステム1から消去される。もしリ

クエストが一つ以上のサブクエストを含む場合は、顧客50は一つ以上のサブクエストを取り消すことができる。例えば、クエストが部分的に又は全部取り消された旨を全てのユーザーが通知され、及びオリジナルのクエストのうちの取り消された部分に対する全てのレスポンスはシステムから消去される。

#### 【0020】

最後に、顧客50は、クエストを修正し、又はカウンター・クエストをすることができる。クエストは、そのクエストに対するレスポンスが顧客に受け入れられる前であればいつでも顧客により修正することができる。顧客50は、オリジナル・クエストのいずれのパラメータでも修正できる。顧客50は、クエストの期間、株式の数量なども変更することができる。修正されたクエストは全てのユーザーに通知される。当初提示されたクエストに対する全てのレスポンスは消去され、新しいレスポンスを提示することができる。カウンター・クエストは参加ユーザーのいずれ又は全て、あるいはとオリジナル・クエストを受取っていない新しいユーザーにさえも提示することができる。顧客はカウンター・クエストをシステムに入力し、又は望むユーザーに対してカウンター・クエストを私的に通信することもできる。顧客はまた、一人以上のユーザーを選択し、これらユーザーとの私的な交渉に入ることもできる。

#### 【0021】

上述のように、図3はレスポンス、すなわちユーザー10、30の側面のステップを表す。クエストが一端顧客50により提示されると（ステップ220）、クエストはネットワーク60を介してユーザー10、30に提供される（ステップ305）。ユーザー10、30は、クエストに対するレスポンスを準備するかもしれない。

#### 【0022】

ユーザー10、30は、ネットワーク60を介してクエストに対するレスポンスを提示する（ステップ310）。例えば、XYZ株100株の買い気配値のクエストに対する返事として、ユーザー10は、XYZ株50株を一株あたり100ドルの買い気配値を出すかもしれないし、ユーザー30は、同一株を95ドルの買い気配値を出すかもしれない。もし特定のレスポンスが裁量価格買い気配値

であれば（ステップ315）、そのレスポンスを出したユーザーはレスポンスが最良価格である旨をユーザーに知らせる第1の表示を提供される（ステップ325）。通常は、第1の表示は音声、フォントの色、フラッシュ画面、ファックス、eメール又は他の事前決定された手段を介してユーザーに示される。しかしもし特定のユーザーのレスポンスが最良価格買い気配値でない場合は、第1の表示とは異なる第2の表示がそのユーザーに提供される。第2の表示は最良価格でないことを示す。最良価格決定は、例えば、各レスポンスに関連するデータを受取り、最良価格レスポンスを決定するコンピュータ・プロセッサを使って決定される。

#### 【0023】

もし同一価格が一人以上のユーザーから提示され、それが最良価格の場合は、そのような価格を最初に提示したユーザーが第1の表示を受け、最良価格をやはり提示してたが第1のユーザーの後に出した他のユーザーは、第2の表示を受取る。

#### 【0024】

もしユーザー10, 30がレスポンスを調整したい場合は（例えばそれぞれの買い気配値、売り気配値を変更する）、ステップ310から330までが繰り返され、新しいレスポンスが顧客に提供され、第1の表示や第2の表示が作成される（ステップ330）。顧客50は全てのレスポンスを見ることができるが、好ましくは、各ユーザー10, 30は、自身のレスポンスしか見ることはできない。すなわち、ユーザー10, 30は、他のユーザーのレスポンスを知ることはできない。

#### 【0025】

各ユーザーが自身の価格を上げ下げするにつれて、本質的には新たなレスポンスを作成していることになり、新たな最良価格が確立される。そこでシステム1は、（第1の表示により）ユーザーに対して新たなレスポンスが最良価格を付けたとして最良価格を提示し、以前に最良価格を付けたユーザーに対して、古い価格はもはや最良価格でない旨を示す。それに応えて、いずれかのユーザーが最良価格を獲得するために、自身の価格を調整することができる。顧客50はいつで

も、未了のレスポンスのいずれかを受入れることができる。同様に、いずれのユーザーも価格が顧客に受入れられるまでは、未了のレスポンスを取消することができる。好ましくは、システムは、価格レスポンスを継続的に検知し、適切なユーザーに第1又は第2の表示を伝達するために、実質的にリアルタイムでレスポンスをモニターする。各ユーザーを他のユーザーのレスポンスに結び付け、自身のレスポンスが最良価格かどうかを示すことにより、本発明に従ったシステムは、リクエストに応じて買い気配を推奨し、即時及び効率的に商品の市場価格を確立するように設計されている。

#### 【0026】

選択的に、システム1のユーザーは、「最良でなければ取消」手順を利用することができる。最良でなければ取消手順を採用することにより、ユーザーはシステムに対して、いつでもレスポンスが最良価格でなければレスポンスを取消するように通知することができる。例えば、ユーザー10が一株あたり100ドルでXYZ株を買う気配値という最初のレスポンスを出し、ユーザー30がXYZ株を一株101ドルで買う第2のレスポンスを出したとする。もしユーザー10が最良でなければ取消オプションを有していたとすると、第2のレスポンスが顧客50にとっては最良の価格であるから、ユーザー10の最初のレスポンスはシステム1から消去される。

#### 【0027】

特に本発明のいくつかの実施態様を例示のために上述した。しかし本発明の修正及び変種は上記の技術により包含され、本発明の精神と意図した範囲から外れることなく特許請求項に含まれることを強調する。

#### 【図面の簡単な説明】

##### 【図1】

本発明に従ったシステムの実施態様を表す。

##### 【図2】

顧客から見た本発明に従った方法を表す。

##### 【図3】

ユーザーから見た本発明に従った方法を表す。

【図1】

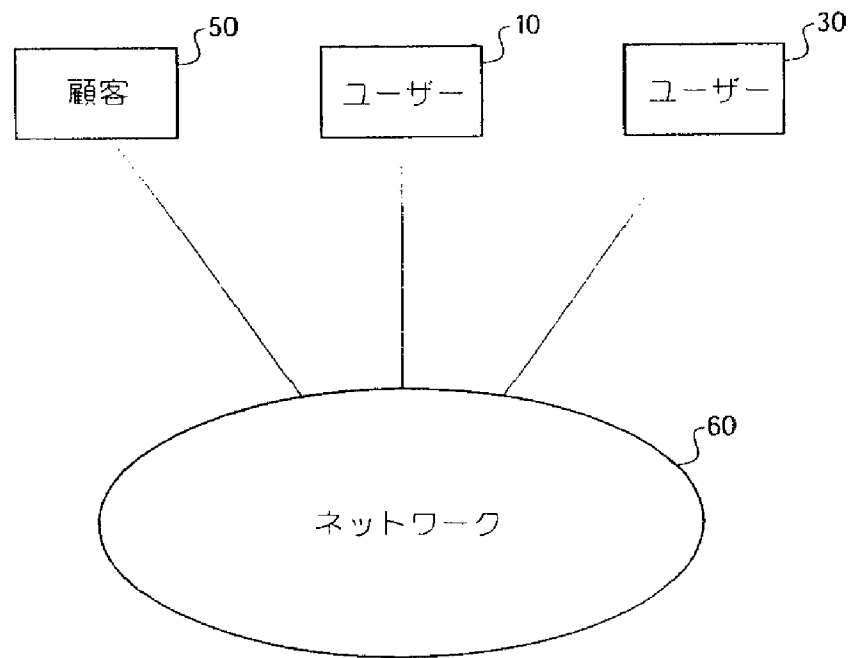


FIG. 1

【図2】

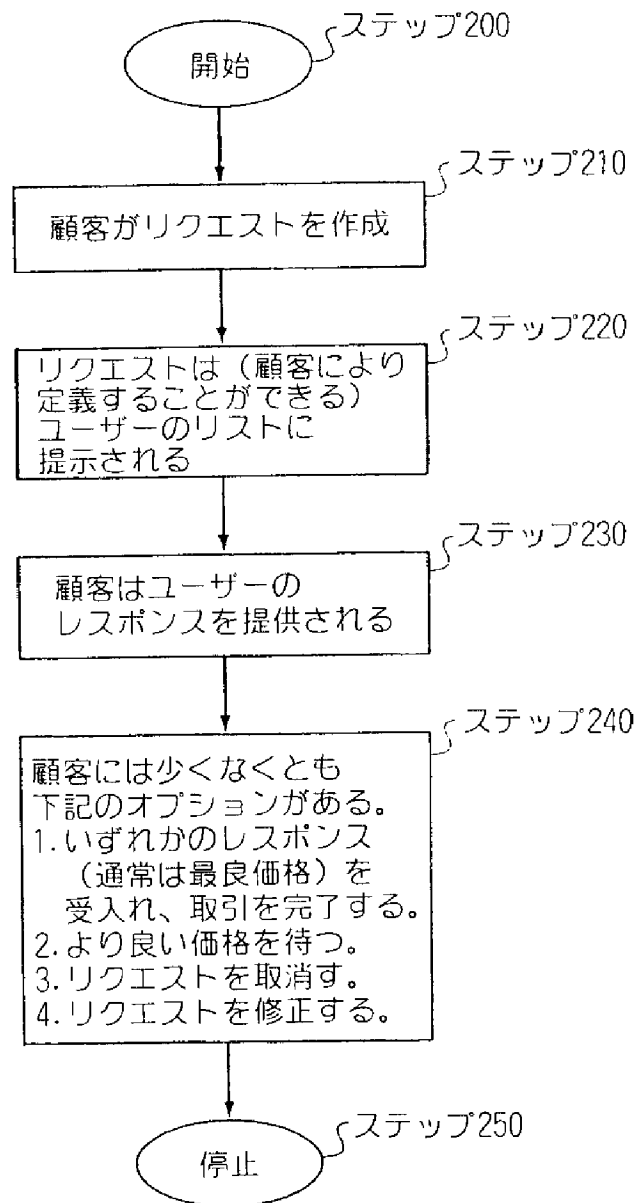


FIG. 2

【図3】

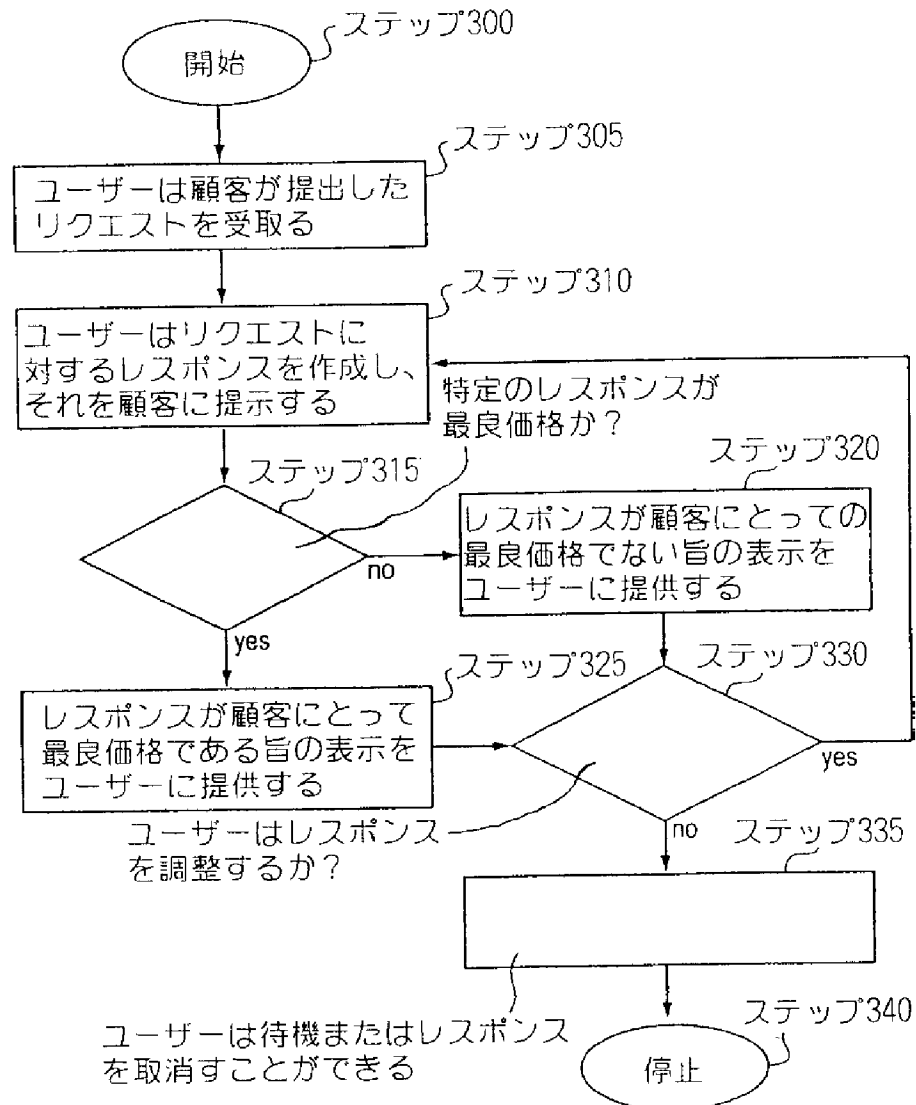


FIG. 3

【手続補正書】特許協力条約第34条補正の翻訳文提出書

【提出日】平成13年11月13日（2001.11.13）

【手続補正1】

【補正対象書類名】明細書

【補正対象項目名】特許請求の範囲

【補正方法】変更

【補正の内容】

【特許請求の範囲】

【請求項1】 下記のステップを備える商品取引方法：

顧客から通信ネットワークを介して複数のユーザーにリクエストを提供することにおいて、前記リクエストは前記商品を含み；

前記複数のユーザーからの前記リクエストに対する少なくとも一つのレスポンスを受取ることにおいて前記少なくとも一つのレスポンスは価格データを含み；

前記通信ネットワークを介して前記顧客に対して前記少なくとも一つのレスポンスを提供し；

前記少なくとも一つのレスポンスの一つの機能として前記リクエストに対する最良の価格レスポンスを決定し；

前記最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して前記レスポンスが前記最良の価格である旨を示す第1の表示を提供し；

前記最良の価格レスポンスを提供しなかったユーザーに対して前記レスポンスが前記最良の価格ではなかった旨を示す第2の表示を提供することにおいて、前記第1及び第2の表示は互いに異なる。

【請求項2】 もし前記少なくとも一つのレスポンスの特定のレスポンスが前記最良の価格レスポンスでない場合には前記特定のレスポンスを消去するステップをさらに備えた請求項1に記載された方法。

【請求項3】 前記リクエスト・データが前記商品、前記商品の値決め情報、及び前記商品の数量情報の特定要素の少なくとも一つを含むことを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項4】 前記リクエスト・データが少なくとも一つの事前決定された

条件をさらに含むことを特徴とする請求項3に記載された方法。

【請求項5】 前記ユーザーがレスポンスを受け入れたときには決済手続を開始するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

【請求項6】 前記顧客が前記リクエストがもはや有効でない旨を示したときには前記顧客による前記リクエストを消去するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

【請求項7】 顧客の指示により前記リクエストを訂正し、及び前記訂正されたリクエストを前記複数のユーザーに前記通信ネットワークを介して提供する、ステップをさらに具備する1に記載された方法。

【請求項8】 前記第1及び第2の表示が一つ以上の画像表示及び音声表示から構成される集団から選択された事前決定シグナルにより提供されることを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項9】 前記商品のための少なくとも一つの値決めデータ、リスク管理データ、及び分析データを前記複数のユーザーに提供するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

【請求項10】 前記商品が株式、債券、財務省証券、及びデリバティブから構成される集団から選択されることを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項11】 前記顧客及び前記顧客により選択されたユーザーの一人との間の私的な通信を開始するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

【請求項12】 前記私的通信がファックス、eメール、及びリアルタイム会話チャネルの少なくとも一つを含むことを特徴とする請求項11に記載された方法。

【請求項13】 前記リクエストが少なくとも一つのサブリクエストを含むことを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項14】 前記通信ネットワークがインターネット、専用ネットワーク、電話ネットワーク、及びワイアレス・ネットワークの少なくとも一つを含むことを特徴とする請求項1に記載された方法。

【請求項15】 前記複数のユーザーの少なくとも一つの事前決定集団を生

成するステップをさらに具備する請求項1に記載された方法。

【請求項16】 通信ネットワークと；

顧客から前記通信ネットワークを介して複数のユーザーにリクエストを提供するための第1のコンピュータであって、前記リクエストはリクエスト・データを含み；

前記通信ネットワークを介して前記リクエストを受取るための少なくとも一つの第2のコンピュータであって、前記少なくとも一つの第2のコンピュータは少なくとも一人のユーザーからの前記リクエストに対する少なくとも一つのレスポンスを前記通信ネットワークを介して前記第1のコンピュータに送信すること；  
を具備する商品取引のためのシステムであって、

前記第1のコンピュータは少なくとも一つのレスポンスの一つの機能として前記リクエストに対する最良の価格レスポンスを決定し、前記第1のコンピュータは前記最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して前記レスポンスが前記最良の価格である旨を示す第1の表示を送信し、前記第1のコンピュータは前記最良の価格レスポンスを提供しなかったユーザーに対して前記レスポンスが前記最良の価格ではなかった旨を示す第2の表示を送信することにおいて、前記第1及び第2の表示は互いに異なる、

ことを特徴とするシステム。

【請求項17】 第1のコンピュータと；

顧客から前記通信ネットワークを介して複数のユーザーにリクエストを提供するための第2のコンピュータであって、前記リクエストはリクエスト・データを含み；

前記通信ネットワークを介して前記リクエストを受取るための少なくとも一つの第3のコンピュータであって、前記少なくとも一つの第3のコンピュータは少なくとも一人のユーザーからの前記リクエストに対する少なくとも一つのレスポンスを第1のコンピュータに送信すること；

を具備する商品取引のためのシステムであって、

前記第1のコンピュータは少なくとも一つのレスポンスの一つの機能として前記リクエストに対する最良の価格レスポンスを決定し、前記第1のコンピュータ

は前記最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して前記レスポンスが前記最良の価格である旨を示す第1の表示を送信し、前記第1のコンピュータは前記最良の価格レスポンスを提供しなかったユーザーに対して前記レスポンスが前記最良の価格ではなかった旨を示す第2の表示を送信することにおいて、前記第1及び第2の表示は互いに異なる、

ことを特徴とするシステム。

【請求項18】 インストラクションの集合を記憶するコンピュータ読取可能記憶媒体であって、前記インストラクションの集合は商品取引を提供するためにプロセッサにより実行可能で、前記インストラクションの集合は下記ステップを実行する：

顧客から通信ネットワークを介して複数のユーザーにリクエストを提供することにおいて、前記リクエストは前記商品を含み；

前記複数のユーザーからの前記リクエストに対する少なくとも一つのレスポンスを受取ることに於いて前記少なくとも一つのレスポンスは価格データを含み；

前記通信ネットワークを介して前記顧客に対して前記少なくとも一つのレスポンスを提供し；

前記少なくとも一つのレスポンスの一つの機能として前記リクエストに対する最良の価格レスポンスを決定し；

前記最良の価格レスポンスを提供したユーザーに対して前記レスポンスが前記最良の価格である旨を示す第1の表示を提供し；

前記最良の価格レスポンスを提供しなかったユーザーに対して前記レスポンスが前記最良の価格ではなかった旨を示す第2の表示を提供することにおいて、前記第1及び第2の表示は互いに異なる。

## 【国際調査報告】

## INTERNATIONAL SEARCH REPORT

International application No.  
PCT/US00/31313

## A. CLASSIFICATION OF SUBJECT MATTER

IPC(7) : G06F 17/60

US CL : 705/37, 26

According to International Patent Classification (IPC) or to both national classification and IPC

## B. FIELDS SEARCHED

Minimum documentation searched (classification system followed by classification symbols)

U.S. : 705/37, 38, 39, 35, 26, 27

Documentation searched other than minimum documentation to the extent that such documents are included in the fields searched

Electronic data base consulted during the international search (name of data base and, where practicable, search terms used)

BRS (AUCTION)

## C. DOCUMENTS CONSIDERED TO BE RELEVANT

Category*	Citation of document, with indication, where appropriate, of the relevant passages	Relevant to claim No.
X,E	US 6,161,099 A (HARRINGTON et al) 12 December 2000, entire document.	1,3-5,7-18
X,P	US 6,064,981 A (BARNI et al) 16 MAY 2000, entire document.	1-5,7-9,11-18
X,P	US 6,058,379 A (ODOM et al) 02 MAY 2000, entire document.	1-18
X,P	US 6,012,045 A (BARZILAI et al) 04 JANUARY 2000, entire document.	1-6,8,9,11-18
X	US 5,966,699 A (ZANDI) 12 OCTOBER 1999, entire document.	1-9,11,12, 14,16-18
X	US 5,835,896 A (FISHER et al) 10 NOVEMBER 1998, entire document.	1-5,7-9, 11-18

☒ Further documents are listed in the continuation of Box C. ☐ See patent family annex.

* Special categories of cited documents:	"T" later document published after the international filing date or priority date and not in conflict with the application but cited to understand the principle or theory underlying the invention
"A" document defining the general state of the art which is not considered to be of particular relevance	"X" document of particular relevance; the claimed invention cannot be considered novel or cannot be considered to involve an inventive step when the document is taken alone
"E" earlier document published on or after the international filing date	"Y" document of particular relevance; the claimed invention cannot be considered to involve an inventive step when the document is combined with one or more other such documents, such combination being obvious to a person skilled in the art
"L" document which may throw doubts on priority claim(s) or which is cited to establish the publication date of another citation or other special reason (as specified)	"A" document member of the same patent family
"O" document referring to an oral disclosure, use, exhibition or other means	
"P" document published prior to the international filing date but later than the priority date claimed	

Date of the actual completion of the international search

21 DECEMBER 2000

Date of mailing of the international search report

22 FEB 2001

Name and mailing address of the ISA/US  
Commissioner of Patents and Trademarks  
Box PCT  
Washington, D.C. 20231

Facsimile No. (703) 305-3230

Authorized officer

VINCENT MILLEN

Telephone No. 703-308-1884

Form PCT/ISA/210 (second sheet) (July 1998)\*

## INTERNATIONAL SEARCH REPORT

International application No.  
PCT/US00/31313

## C (Continuation). DOCUMENTS CONSIDERED TO BE RELEVANT

Category*	Citation of document, with indication, where appropriate, of the relevant passages	Relevant to claim No.
X	US 5,715,402 A (POPOLO) 03 FEBRUARY 1998, entire document.	1-9, 11-18
Y		10
X,P	US 6,044,363 A (MORI et al) 28 MARCH 2000, entire document.	1-4, 7, 9, 13-18
Y	US 4,674,044 A (KALMUS et al) 16 June 1987, entire document.	10
X	US 5,774,873 A (BERENT et al) 30 June 1998, entire document.	1-5, 8, 9, 14-18

---

フロントページの続き

(81)指定国 EP(AT, BE, CH, CY, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GR, IE, IT, LU, MC, NL, PT, SE, TR), OA(BF, BJ, CF, CG, CI, CM, GA, GN, GW, ML, MR, NE, SN, TD, TG), AP(GH, GM, KE, LS, MW, MZ, SD, SL, SZ, TZ, UG, ZW), EA(AM, AZ, BY, KG, KZ, MD, RU, TJ, TM), AE, AG, AL, AM, AT, AU, AZ, BA, BB, BG, BR, BY, BZ, CA, CH, CN, CR, CU, CZ, DE, DK, DM, DZ, EE, ES, FI, GB, GD, GE, GH, GM, HR, HU, ID, IL, IN, IS, JP, KE, KG, KP, KR, KZ, LC, LK, LR, LS, LT, LU, LV, MA, MD, MG, MK, MN, MW, MX, MZ, NO, NZ, PL, PT, RO, RU, SD, SE, SG, SI, SK, SL, TJ, TM, TR, TT, TZ, UA, UG, UZ, VN, YU, ZA, ZW